

证券代码：002385

证券简称：大北农

北京大北农科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2021-007

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）		
参与单位名称及人员姓名	序号	姓名	单位
	1	钟凯锋	国泰君安证券股份有限公司
	2	李晓渊	国泰君安证券股份有限公司
	3	王艳君	国泰君安证券股份有限公司
	4	沈嘉妍	国泰君安证券股份有限公司
	5	毛一宁	正心谷投资
	6	张道武	衍复
	7	章孝林	爱建证券有限责任公司
	8	刘洋	万家基金管理有限公司
	9	程卉超	合煦智远基金管理有限公司
	10	梅思哲	博时基金管理有限公司
	11	王晓华	上海重阳投资管理股份有限公司
	12	yuchen	景林资产管理香港有限公司
	13	石峰	前海开源基金管理有限公司
	14	汤舒婷	嘉实基金管理有限公司
	15	关雪	中银三星人寿保险有限公司
	16	张婧	天弘基金管理有限公司
	17	黄博	兴银理财有限责任公司
	18	颜笠筠	富兰克林华美证券投资信托股份有限公司
	19	李燕玲	生命保险资产管理有限公司
	20	张琨	深圳市凯丰投资管理有限公司
	21	刘丛丛	朱雀基金管理有限公司
	22	姚爽	博时基金管理有限公司
	23	于淼	中邮创业基金管理股份有限公司
	24	唐晓	重庆市金科投资控股（集团）有限责任公司
	25	邱庚韬	万家基金管理有限公司

时间	2021-08-24 10:00
方式	电话会议
上市公司接待人员姓名	财务总监：王跃华 种业事业部总经理：李军民 董事会秘书：陈忠恒
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司发展战略强化</p> <p>公司更坚定的走农业科技的战略路线。突出高科技、高服务、高投入、高端产品、高端客户，通过科技创新为农业创造更大价值。具体的表现主要在四个方面，首先，公司的董事会非常重视公司科技战略的布局和实施。第二，目前公司在和国内农业院校和科研院所开展广泛的和深度的合作。第三、公司在积极的和农业科学家（农业类的院士、高科技人才）进行交流和沟通。第四、加大博士人才招聘，大北农和全国农业院校有相关的合作，因此近期的管理费用和人工费用都有所增加。公司在组织、队伍方面有所倾斜，包括技术服务费用、养猪专家、种业的相关人才招聘。在当前的大背景下，公司对于农业科技和科技创新的重视达到了更高的高度。</p> <p>2、公司重视种业发展</p> <p>公司对于种业的国家大机遇背景，高度重视，积极布局，有效推进。第一、公司考虑在除了目前的生物育种、传统育种之外，还会加大对种子、芯片等深入的拓展。第二、公司引进了刘石老师，工作半年多时间里，工作卓有成效，大北农在国际国内推广生物技术、玉米和水稻的发展规划都有战略的安排和调整。第三、种业方面也在半年时间有了较好的成果，具有小几千万的利润。</p> <p>3、半年报数据情况</p> <p>2021年上半年，公司收入152亿，同比增长69%；营业利润6.8亿，同比下降44%；利润总额6.5亿，同比下降46%；归属于公司利润4.9亿，同比下降44%。就经营情况来看，饲料业务仍是主业，占比73.65%，生猪占比15.54%，种业占比1.16%，疫苗占比1.14%。</p> <p>公司当前是以养殖业为基础，未来几年的中心将放在种业、疫苗，公司将借市场发展契机将种业、疫苗比重提高。</p> <p>饲料收入为112亿，同比增长6.9%；饲料销量为291万吨，同</p>

同比增长 53%；猪料 230 万吨，同比增长 75%；水产料 15 万吨，由于不是公司主产业，没有给予过度重视，同比下降，反刍料 26 万吨，同比下降 33%；禽料 18 万吨，同比下降。从饲料产出料的上升和下降看出，今年的重点方向为猪料、猪的高端料，禽料的比重将进一步下降。

生猪控股公司出栏 91.88 万头，同比增长 157%；收入 23.66 亿，同比增长 11%-12%；控股存栏母猪 151.77 万头，后备母猪 15.99 万头；收入为 1.7 亿，同比下降 7.6%；水稻收入 1.2 亿，玉米收入 0.39 亿。可以看出，种业在公司上半年贡献了一定的收入，表现良好。分析业绩波动原因，第一、公司参股养猪，由于今年猪行情下行，养猪利润下降，由去年养猪毛利率 50%左右，下降到 10%左右，降幅较大。第二、饲料方面表现良好，增长、销量、利润方面都有明显的增长，贡献了收入（饲料的毛利润由于猪料等原因有所下降，但是这种情况在未来会改善）。目前，公司对于科技、科研人员高度重视、饲料行业稳定增长的外部环境，养猪产业有效的控制成本、规模，种业、疫苗产业作为未来发展的重点，都促进了该公司未来进一步的发展。

4、公司饲料未来的发展战略

公司提出“三高策略”，包括高品质的产品、高品质的服务、聚焦高端客户。对于科技含量的教槽料、保育料、母猪料等核心产品加大研发能力，提高产品的质量，提升养殖效果。近期的发展战略，主要包括加强和农业院校、研发机构、高科技人才的合作，下一阶段是将高端料的比重提升，突出产品占比，提高盈利能力。

5、原材料的成本控制

成本压力主要来自于玉米、豆粕等大宗原料价格的上升。首先，公司对于产品进行创新，实施了原料的替代，成本方面有所下降。其次，在进口方面，公司加强对于集团方面的战略合作，在大集团规模采购方面采取措施。同时，公司采取了期货套保等业务，相应规避价格波动所带来的风险。最后，同期毛利率水平对比上年有所下降，一部分原因是由于会计准则的变化，在新会计准则实施之前运费按照费用计算，现在运费按照合同履约成本，最后积到主营业务成本，所以这对于毛利率也产生了影响。

6、关于生猪产业

	<p>关于生猪出栏方面，去年出栏 180 万头，完全成本（包括费用和成本）在 18 元左右，不到 19 元。</p> <p>生猪权益比率较去年没有什么变化，保持在 55%左右。2021 年上半年的利润主要来自于饲料板块，养猪部分有所亏损。</p> <p>2021 年上半年主要的利润来源为饲料方面，种业有两三千万利润，动保有四千多万利润。</p> <p>7、种业政策应对措施</p> <p>公司在前期的做了一系列的工作、方案。初步方案，和以前讲的变化不大，公司根据国家的实际国情、下游开口的授权、同行企业交流、参考了一些跨国公司的一些做法，不断完善，形成了中和的方案。公司将采取两种措施，首先是性状许可收费，通过签订协议，来获得主要的提成，提成按照单项的消费量来计算，在此基础上给下游种子的企业一个阶梯，进行的定价。还有一种方式，头部企业，独家合作，公司享有独家优惠，例如专属的除草剂等，像农化企业抽取一定的提成的盈利方式。</p> <p>8、种业发展方向</p> <p>公司的研发大的方向在 2010 的发展战略确定，是可持续的发展方向。第一代是简便实用，快速切入，第二代是强化效果丰富机制，第三代是多重方面深入，这是产品的布局。大豆也是，第一代是主要进入差异化的市场，第二代增加抗除草剂的功能，增加竞争力，第三代突破技术瓶颈，实现自身的优势。</p>
附件清单 (如有)	
日期	2021-08-25